



Outubro/2024

# 58º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

Mobiliadora Arasul Ltda  
Mobisul – Indústria Moveleira Do Paraná Ltda  
Smp – Indústria E Comércio De Móveis Ltda  
Transportadora Jer Ltda  
Rumol Indústria De Móveis Ltda



Administradora Judicial  
ajsmpmoveis@valorconsultores.com.br

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 0002962-73.2019.8.16.0045  
VARA CÍVEL DA COMARCA DE ARAPONGAS/PR



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ82F SLZEE 7AK5A 7HA9B

# SUMÁRIO

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>	5.4. Estoques.....	26
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>	5.5. Imobilizado.....	27
<b>3. Acompanhamento do Plano de Recuperação.....</b>	<b>6</b>	5.6. Investimentos.....	28
<b>4. Informações Operacionais.....</b>	<b>8</b>	<b>6. Análise de Resultados.....</b>	<b>29</b>
4.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	8	6.1. Análise de Faturamento.....	30
4.2. Quadro Funcional.....	11	6.2. Índices de Liquidez.....	31
4.3. Fotos da Vistoria.....	13	<b>7. Endividamento.....</b>	<b>32</b>
<b>5. Informações Financeiras.....</b>	<b>21</b>	7.1. Endividamento Total.....	32
5.1. Balanço Patrimonial.....	21	7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial.....	33
5.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	22	<b>8. Fluxo de Caixa.....</b>	<b>34</b>
5.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	23	8.1. Principais Fontes de Entrada.....	35
5.2. Contas a Receber.....	24	8.2. Principais Saídas.....	35
5.3. Contas a Pagar.....	25		



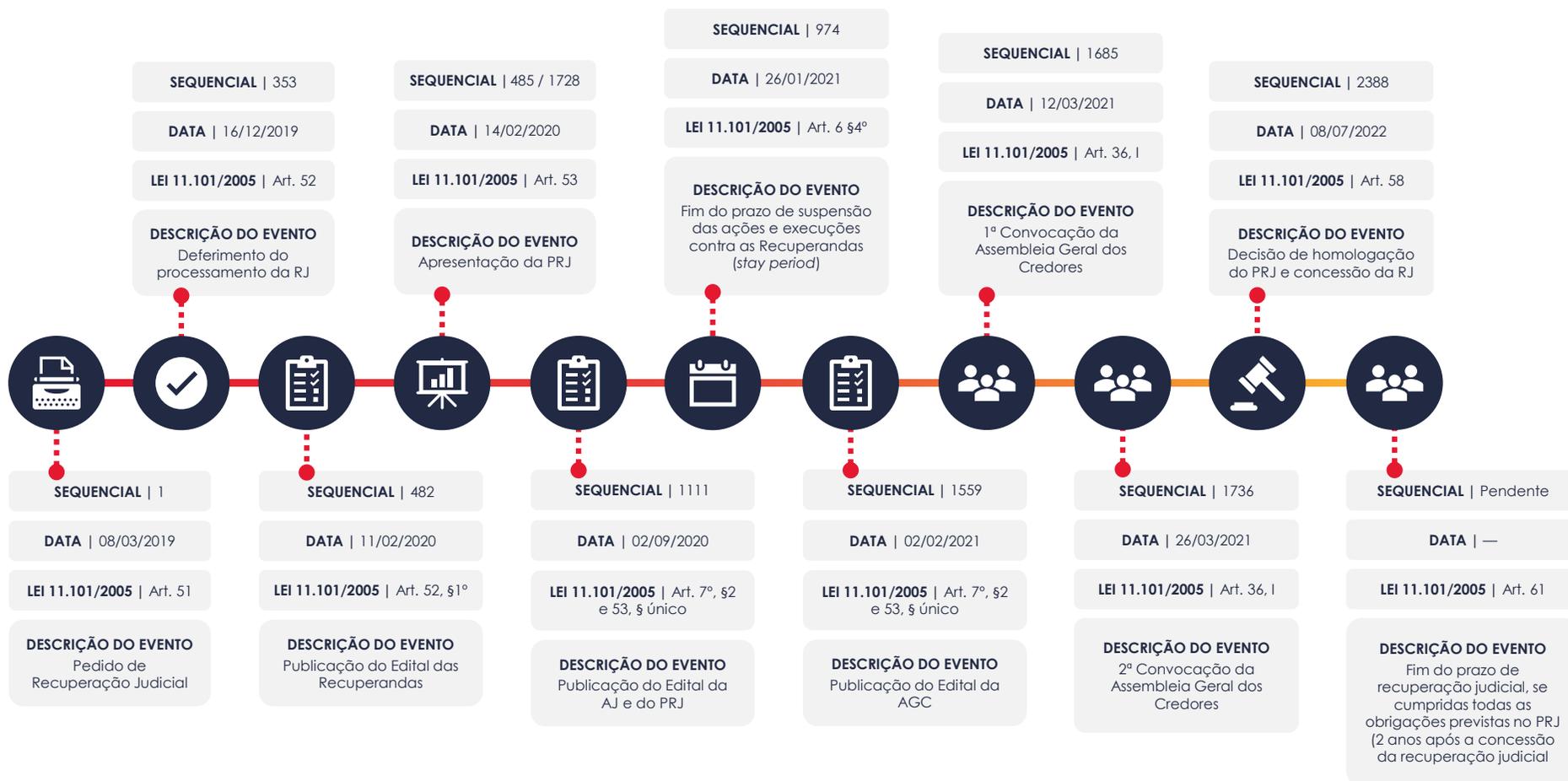
# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.



# 2. CRONOGRAMA PROCESSUAL



### 3. ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

O Plano de Recuperação Judicial das Recuperandas, homologado judicialmente (seq. 2388), foi apresentado em mov. 485.2 e aditado em mov. 1728,2, contando com as cláusulas de pagamento abaixo resumidas:

CLASSE I - Trabalhista	CLASSE II - Garantia Real	CLASSE III - Quirografários	CLASSE IV - ME e EPP
<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> —	Não há credores (seq. 2451)	<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> Até R\$ 5 mil – 90 dias Acima de R\$ 5 mil – 156 meses	<b>PRAZO DE PAGAMENTO</b> Até R\$ 2 mil – 60 dias Acima de R\$ 2 mil – 120 meses
<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 2388) <b>DATA</b> 08/07/2022		<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 2388) <b>DATA</b> 08/07/2022	<b>TERMO INICIAL</b> <b>EVENTO BASE</b> Decisão homologatória (seq. 2388) <b>DATA</b> 08/07/2022
<b>CARÊNCIA</b> —		<b>CARÊNCIA</b> 24 meses	<b>CARÊNCIA</b> 24 meses
<b>PRAZO TOTAL</b> —		<b>PRAZO TOTAL</b> 15 anos	<b>PRAZO TOTAL</b> 12 anos
<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> — <b>TÉRMINO</b> —		<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 08/07/2022 <b>TÉRMINO</b> 08/07/2037	<b>PREVISÃO</b> <b>INÍCIO</b> 08/07/2022 <b>TÉRMINO</b> 08/07/2034
<b>SITUAÇÃO</b> Em andamento		<b>SITUAÇÃO</b> Em andamento	<b>SITUAÇÃO</b> Em andamento



No tocante ao cumprimento do PRJ no decorrer do tempo, confira adiante as datas dos eventos mais relevantes.

Os comprovantes de pagamento encaminhados pelas Recuperandas podem ser solicitados para consulta no endereço eletrônico da AJ ([ajsmmoveis@valorconsultores.com.br](mailto:ajsmmoveis@valorconsultores.com.br)).



## 4. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

### 4.1. Constatação das Condições de Funcionamento

As informações que subsidiam o presente relatório foram coletadas pelo representante da AJ, Cleverson Marcel Colombo, através de vistorias *in loco* realizadas na sede das empresas, na cidade de Arapongas/PR, no dia 22/10/2024, sem acompanhamento.

No ato, conforme consta nas fotos adiante colacionadas, atestou o representante da AJ diferentes cenários nos 05 locais distintos nos quais está distribuída a atividade comercial e fabril do Grupo SMP na cidade de Arapongas/PR, sendo eles: i) Fábrica de colhões e serraria (SMP), onde há prédio da área comercial, sendo o local onde a Transportadora JER também está sediada, contando com duas salas para o pessoal administrativo; ii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão II – Linha alta de estofados da marca “Naturalle”), onde também funciona o escritório de RH; iii) Fábrica de estofados (Arasul – Barracão I), onde há serraria e fábrica de sofás; iv) Fábrica de cozinhas (Mobisul); e iv) Fábrica de espuma.

Relativamente à Fábrica de Cozinhas, embora ela estivesse inativa desde setembro/2022, no presente mês foi observa uma nova organização do espaço físico, agora voltado para o setor de corte, já contando com funcionários trabalhando no local. Além disso, também havia estoque de madeira e tecidos, bem como uma máquina ativa para corte de chapas sendo utilizada por 02 funcionários.



Com relação à Fábrica de colhões e serraria (SMP), notou-se uma redução nas atividades, incluindo a retirada de algumas máquinas do local.

Quanto à Fábrica de estofados (Arasul – Barracão II), constatou-se que o escritório de RH foi transferido para esse local em outubro/2024, anteriormente situado na Fábrica de Cozinhas.

Deste modo, todas as demais unidades estavam funcionando regularmente, com estoques de matéria prima e funcionários laborando em todos os setores vistoriados, com especial destaque à Fábrica de Estofados do Barracão I, voltada à serraria e fábrica de sofás, onde se concentra a grande maioria dos trabalhadores do Grupo SMP e onde há o maior volume de produção.

Nesta perspectiva, quando da vistoria, foi possível observar no setor de montagem das estruturas de madeira grande volume de tecido (matéria-prima), costureiras em corte de tecido, dentre outros setores de trabalho, enquanto a área de expedição estava completamente cheia de estoque de produto (sofás) prontos e na serraria havia grande quantidade de estoque/madeira.

Após a vistoria, foram prestadas informações pelo assessor financeiro, Sr. Marcelo Davanço, responsável por fornecer as informações a respeito do funcionamento geral de todo o âmbito empresarial, geração de empregos e perspectivas gerais da atividade.

De início, o representante informou que, atualmente, o principal desafio é a qualidade dos tecidos, que são integralmente importados da China, tendo em vista que os dois últimos lotes precisaram ser trocados, o que prejudica o ciclo produtivo e gera retrabalho.

Nesse sentido, foi comunicado que a principal fornecedora de tecidos é a revendedora ADAR. Quanto às demais matérias-primas, foi esclarecido que há um bom estoque, com destaque para a madeira.

Em seguida, comentou que a operação nas fábricas está sincronizada. Especificamente, em relação à fábrica localizada em Bonito/PE, informou que a locatária Nordeste Flex já assumiu a unidade e efetuou o pagamento do primeiro mês de locação. Além disso, explicou que a locatária também assumiu a operação da fábrica de cozinhas (Mobisul), onde as matérias-primas e a equipe de trabalho são de sua responsabilidade.



Dessa forma, esclareceu que a locação da unidade de Bonito/PE foi muito positiva, pois melhorou tanto a situação financeira, quanto a logística, uma vez que grande parte da matéria-prima precisava ser transportada da sede para lá.

Adentrando ao aspecto financeiro, explicou que atualmente possui maior capacidade de fomento para as vendas, além de ter conseguido reduzir o ciclo financeiro e concentrar o foco na operação de Arapongas/PR.

O Sr. Marcelo continuou informando que o faturamento de setembro/2024 atingiu R\$ 6,995 milhões apenas com a operação de Arapongas/PR, destacando que as vendas para o Magazine Luiza representaram cerca de 70% de tal resultado. Contudo, declarou que a meta é de cerca de R\$ 8 milhões, com grande foco da equipe comercial para alcançar esse objetivo em novembro/2024, que é considerado o período de maior movimentação.

Elucidou, em seguida, que mesmo com o faturamento mencionado, a fábrica de estofados (Arasul) obteve um lucro de R\$ 120 mil, enquanto a linha alta de estofados "Naturalle" teve um lucro de R\$ 50 mil. No entanto, destacou que a fábrica de colchões não apresentou lucro devido ao cancelamento de 10 cargas pela Magazine Luiza.

Ato contínuo, explicou que, atualmente, mantém recursos na atividade na ordem de R\$ 12 milhões, dos quais a maior parte é proveniente da FACICRED, e o restante de outros parceiros financeiros, como: PHD, Iosan, Valoren, BTN, Sabiá e Progresso.

A respeito da taxa de juros, declarou manter-se na faixa de 2,2%, explicando que, no período, houve uma alta no tempo médio de antecipação de recebíveis para 60 dias, em razão do cancelamento das 10 cargas de colchão pela Magazine Luiza. Segundo declarado, isso está refletindo no custo financeiro da operação.

Questionado sobre o grande volume de estoque de produto (sofás) prontos na área de expedição, explicou que foi antecipada a produção devido ao elevado número de pedidos já registrados para o mês de novembro/2024. Todavia, informou que, nos próximos dias, os produtos começarão a ser expedidos, por essa razão, também haveria um maior volume de madeira e tecidos disponíveis.

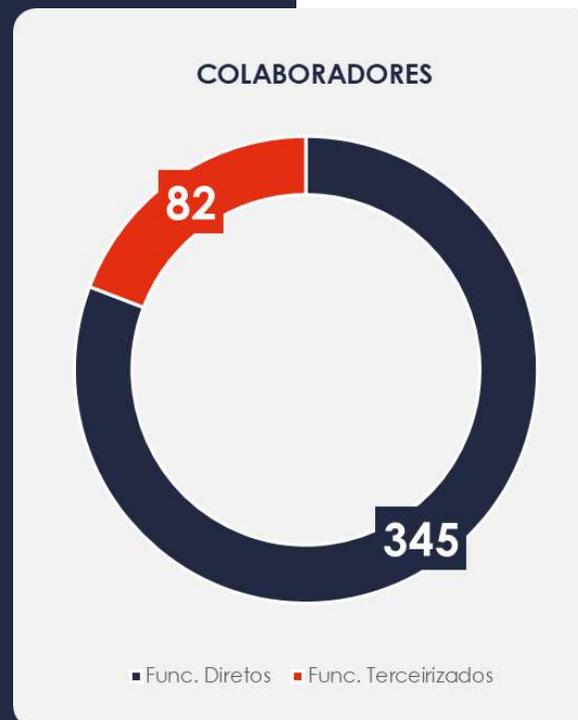
Por fim, a AJ alertou o responsável sobre a importância de cumprir regularmente os prazos e previsões contidos no plano de recuperação junto aos credores que informaram os dados bancários, a fim de evitar o descumprimento do plano, o que poderia resultar na convolação da Recuperação Judicial em falência.



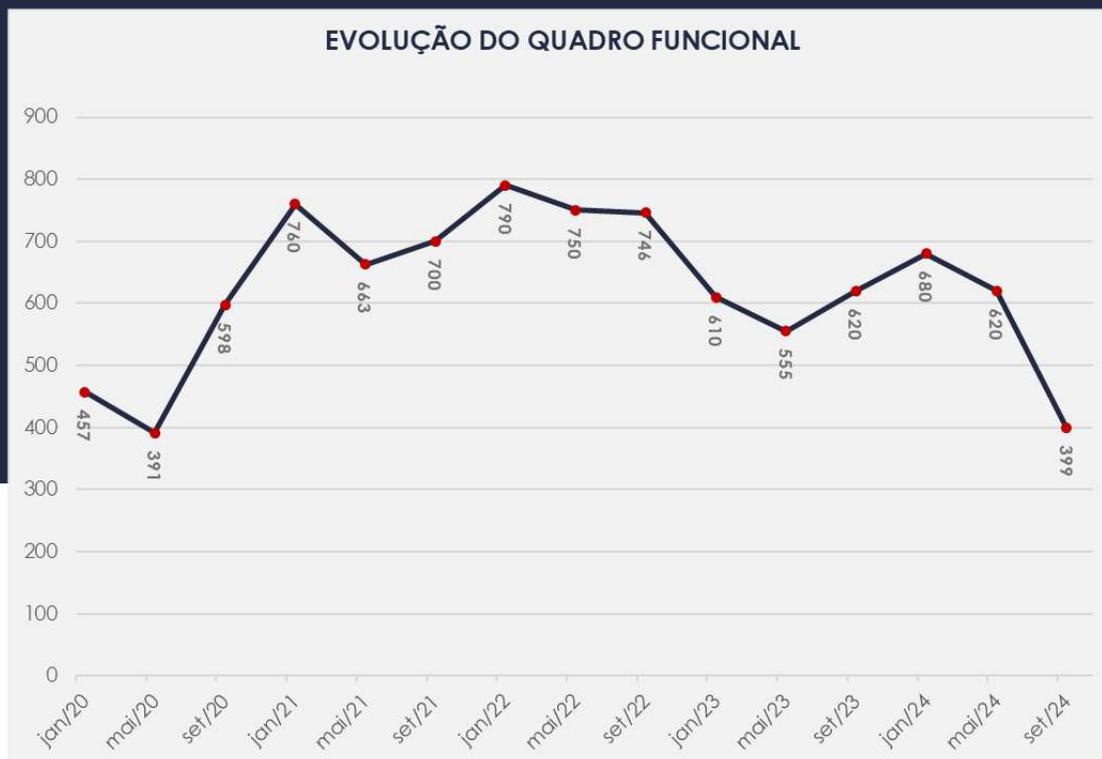
## 4.2. Quadro Funcional

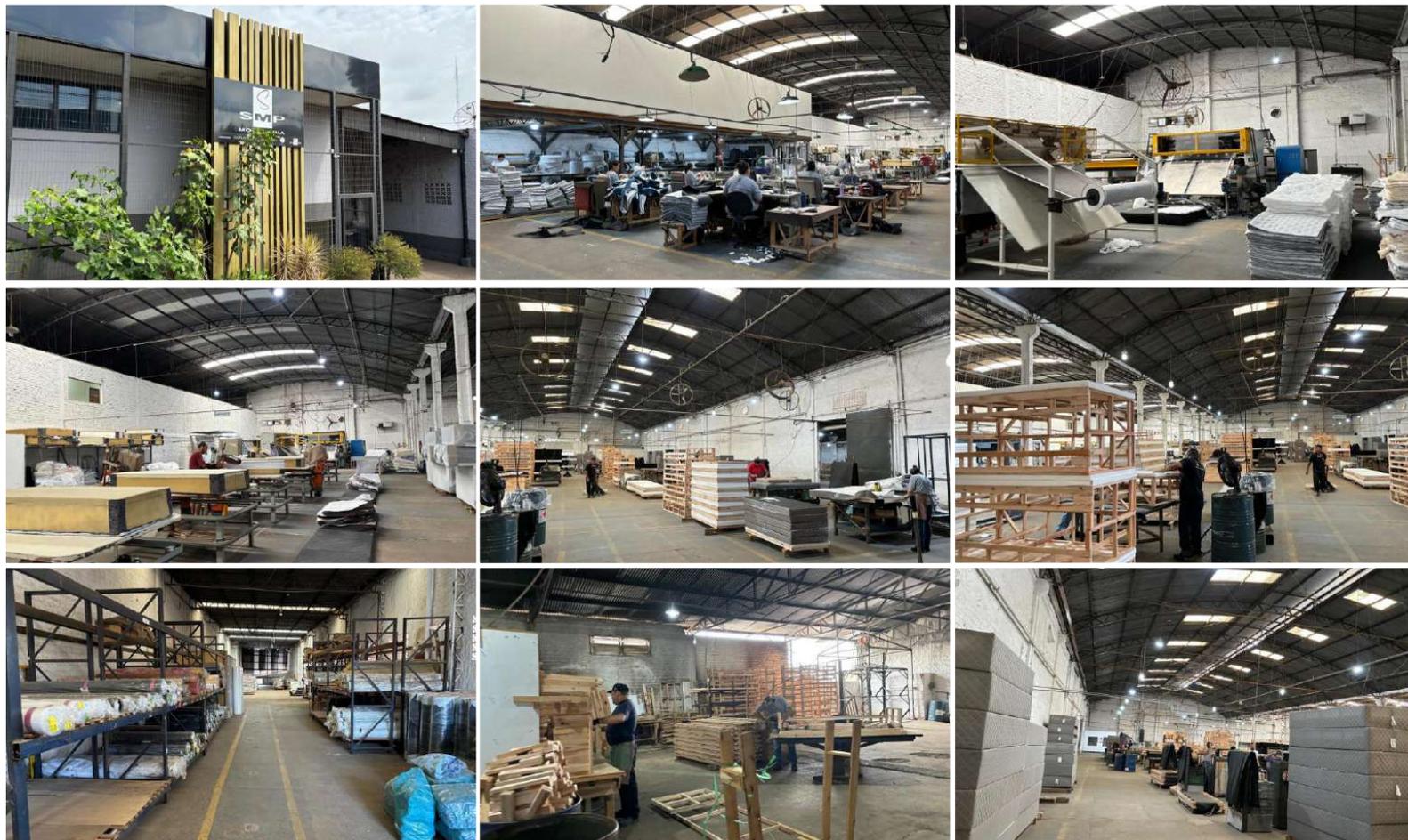
Pelas informações prestadas no corrente mês, atualmente as Recuperandas contam com 427 funcionários, dos quais 345 são empregados diretos e 82 prestam serviços de modo terceirizado, na forma ilustrada ao lado:

Destaca-se que todos os salários foram pagos, inclusive os depósitos de FGTS.



O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:





### 4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria





### 4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Área administrativa, fábrica de colchões e serraria



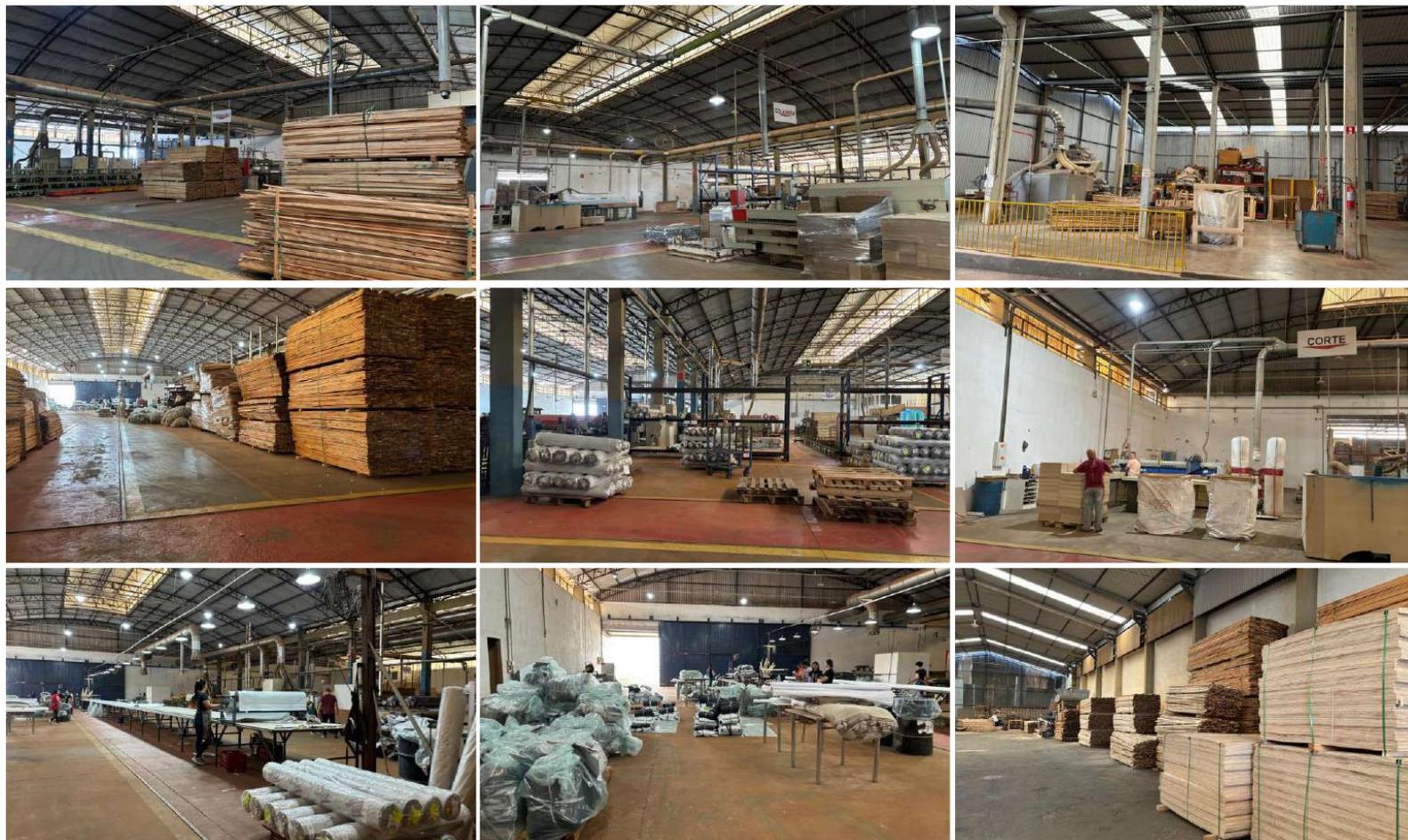
### 4.3. Fotos da Vistoria

SMP – Fábrica de espuma



### 4.3. Fotos da Vistoria

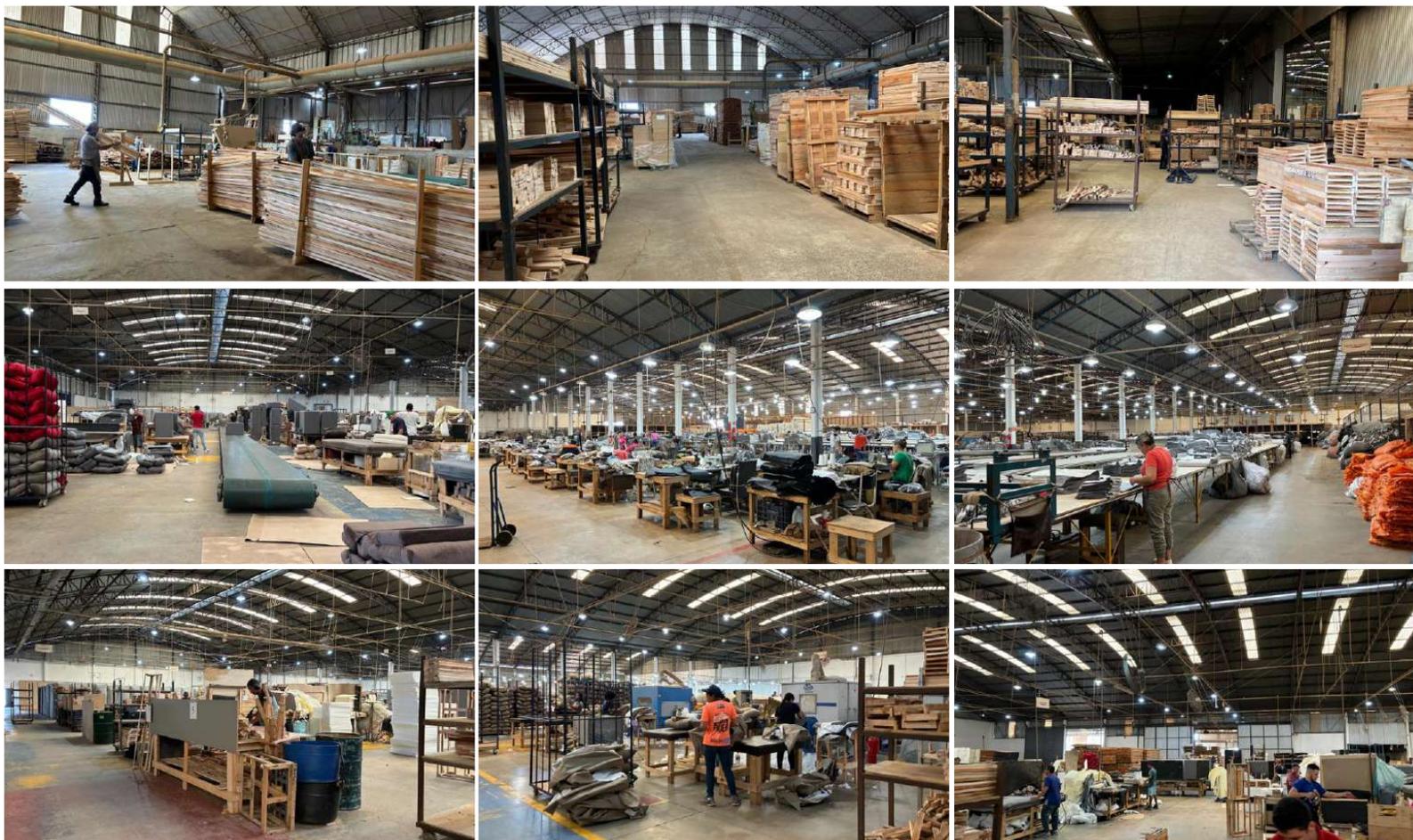
Mobisul - Fábrica de cozinhas



### 4.3. Fotos da Vistoria

Mobisul - Fábrica de cozinhas

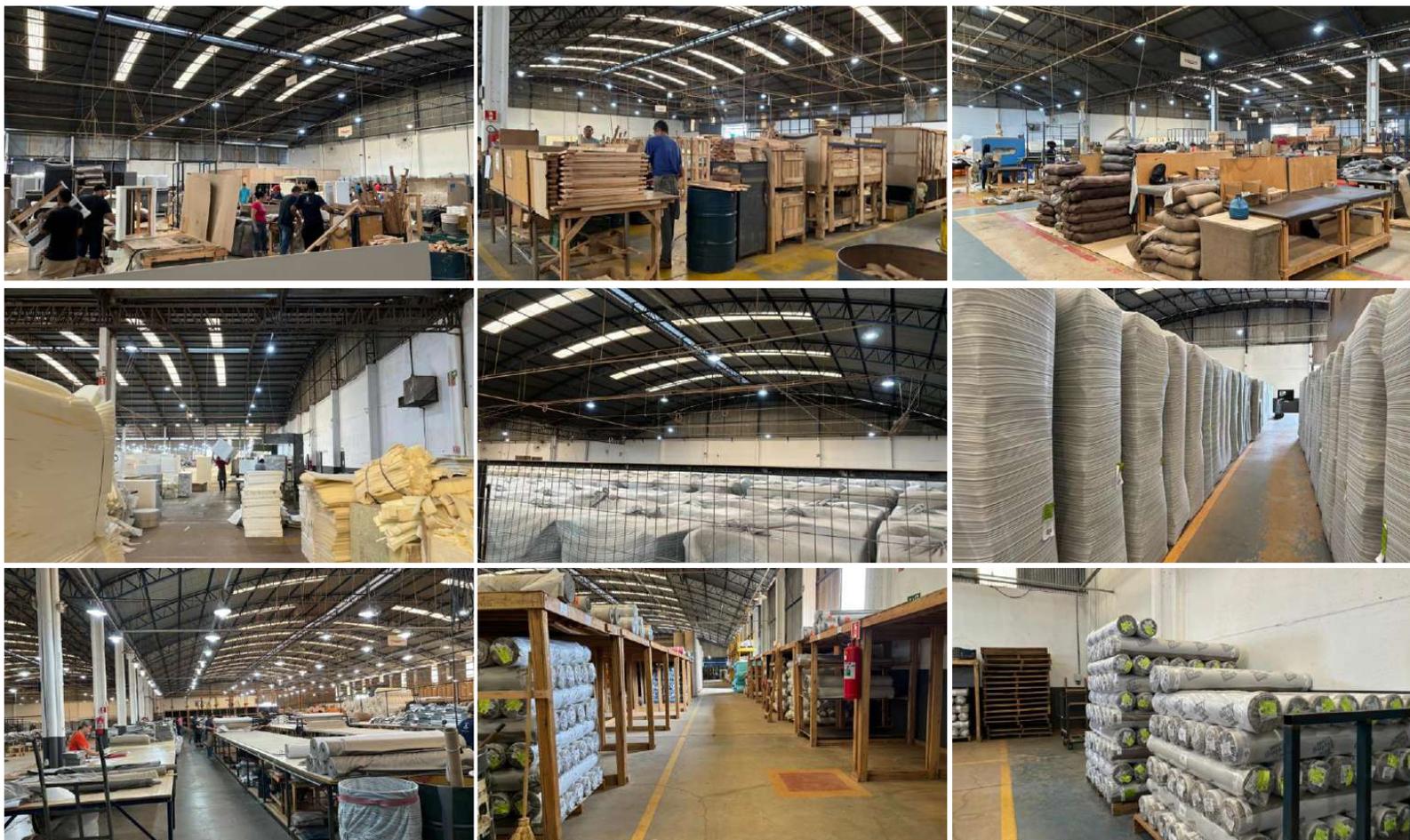




### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados

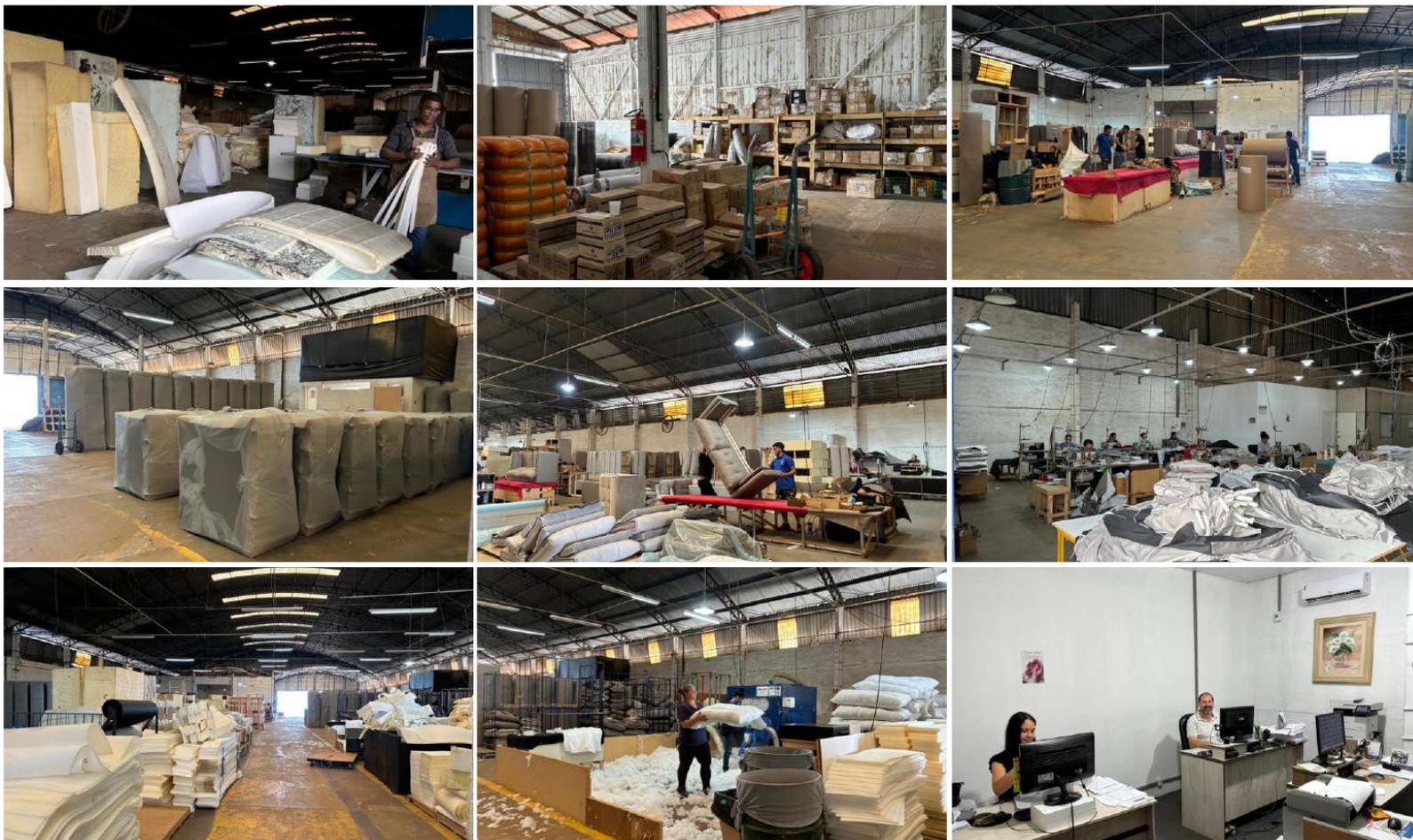




### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão I. Fábrica de estofados





### 4.3. Fotos da Vistoria

Arasul - Barracão II. Fábrica de estofados e escritório



# 5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 5.1. Balanço Patrimonial Consolidado

A seguir, apresentamos a análise dos dados da composição dos Ativos e Passivos, bem como suas variações no último trimestre.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)

BALANÇO PATRIMONIAL	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e Equivalentes a Caixa	388.929	0,4%	342.629	0,4%	169.967	0,2%	-50,4%
Créditos	59.585.385	60,4%	57.331.598	58,9%	58.922.686	59,9%	2,8%
Outros Créditos	766.362	0,8%	766.338	0,8%	769.219	0,8%	0,4%
Tributos a Recuperar/Compensar	9.871.181	10,0%	9.992.901	10,3%	9.889.953	10,0%	-1,0%
Estoques	8.546.093	8,7%	8.494.519	8,7%	8.292.055	8,4%	-2,4%
Despesas do Exercício Seguinte	31.405	0,0%	31.405	0,0%	31.405	0,0%	0,0%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>79.189.355</b>	<b>80,3%</b>	<b>76.959.390</b>	<b>79,1%</b>	<b>78.075.284</b>	<b>79,3%</b>	<b>1,4%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Investimentos	6.365.751	6,5%	7.231.044	7,4%	7.345.144	7,5%	1,6%
Imobilizado	13.113.672	13,3%	13.064.527	13,4%	13.022.864	13,2%	-0,3%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>19.479.423</b>	<b>19,7%</b>	<b>20.295.572</b>	<b>20,9%</b>	<b>20.368.008</b>	<b>20,7%</b>	<b>0,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>98.668.778</b>	<b>100,0%</b>	<b>97.254.962</b>	<b>100,0%</b>	<b>98.443.292</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,2%</b>

21



### 5.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Caixa e Equivalente a Caixa:** Constituído pelas contas “Caixa”, “Bancos” e “Factoring”, esse grupo apresentou um montante final de R\$ 169 mil, o que corresponde a 0,2% do total do ativo em agosto/24. No período de análise, houve um decréscimo de R\$ 172 mil, ou 50,4%, sendo essa redução atribuída principalmente à segunda conta mencionada, especificamente na Recuperanda SMP.

**Créditos:** Este grupo totalizou R\$ 58,9 milhões, incluindo R\$ 5,9 milhões em duplicatas descontadas e R\$ 2 milhões provisionados para Créditos de Devedores Duvidosos. Nota-se que a maior parte desse saldo está alocada na Recuperanda SMP. Entre julho e agosto de 2024, houve um aumento de R\$ 1,5 milhão, correspondente a 2,8%.

**Tributos a Recuperar/Compensar:** O saldo registrado neste grupo é composto pelos valores que poderão ser utilizados para compensação com os tributos devidos pelas Recuperandas. Em agosto/24, o valor totalizou R\$ 9,8 milhões, distribuído entre ICMS, IPI, PIS e COFINS a recuperar. No período de análise, houve uma redução de R\$ 102 mil, correspondente a 1%.



BALANÇO PATRIMONIAL	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	22.718.954	23,0%	21.442.741	22,0%	21.556.643	21,9%	0,5%
Fornecedores	6.719.188	6,8%	6.430.186	6,6%	6.382.873	6,5%	-0,7%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	58.929.197	59,7%	59.667.659	61,4%	60.128.572	61,1%	0,8%
Obrigações Tributárias	13.594.626	13,8%	13.605.015	14,0%	13.635.316	13,9%	0,2%
Outras Obrigações	8.645.555	8,8%	8.631.216	8,9%	8.633.181	8,8%	0,0%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>110.607.520</b>	<b>112,1%</b>	<b>109.776.818</b>	<b>112,9%</b>	<b>110.336.585</b>	<b>112,1%</b>	<b>0,5%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	12.194.552	12,4%	12.008.433	12,3%	12.181.736	12,4%	1,4%
Sócios Conta Corrente	6.365.751	6,5%	7.231.044	7,4%	6.587.853	6,7%	-8,9%
Credores Recuperação Judicial - RJ - LP	26.090.676	26,4%	26.083.681	26,8%	25.927.380	26,3%	-0,6%
Parcelamento de Tributos LP	8.023.134	8,1%	8.043.326	8,3%	8.063.468	8,2%	0,3%
Receitas Diferidas LP	26.740.910	27,1%	26.735.910	27,5%	26.735.910	27,2%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>79.415.024</b>	<b>80,5%</b>	<b>80.102.395</b>	<b>82,4%</b>	<b>79.496.347</b>	<b>80,8%</b>	<b>-0,8%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	3.930.000	4,0%	3.930.000	4,0%	3.930.000	4,0%	0,0%
Reservas de Capital	24.395.890	24,7%	24.395.890	25,1%	24.395.890	24,8%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-111.543.651	-113,0%	-111.543.651	-114,7%	-111.543.651	-113,3%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	-3.022.871	-3,1%	-4.293.357	-4,4%	-3.058.745	-3,1%	-28,8%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-5.113.133	-5,2%	-5.113.133	-5,3%	-5.113.133	-5,2%	0,0%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-91.353.765</b>	<b>-92,6%</b>	<b>-92.624.251</b>	<b>-95,2%</b>	<b>-91.389.639</b>	<b>-92,8%</b>	<b>-1,3%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>98.668.778</b>	<b>100,0%</b>	<b>97.254.962</b>	<b>100,0%</b>	<b>98.443.292</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,2%</b>

www.valorconsultores.com.br

## 5.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Empréstimos e Financiamentos a Curto e Longo Prazo:** Em agosto/24, o grupo apresentou um saldo de R\$ 21,5 milhões a curto prazo e R\$ 12,1 milhões a longo prazo. No período de julho a agosto de 2024, houve uma alta de R\$ 113 mil a curto prazo, correspondente a 0,5%, e um acréscimo de R\$ 173 mil a longo prazo, equivalente a 1,4%.

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Este grupo é composto, principalmente, pelos valores de INSS e FGTS a recolher. No período de análise, verificou-se um saldo de R\$ 60,1 milhões, tornando-se a maior obrigação no passivo das Recuperandas, representando 61,1% do total do passivo.

**Sócios Conta Corrente:** Este grupo composto por "Contas Correntes Entre Empresas" registrou uma redução de R\$ 643 mil, equivalente a 8,9%, sendo essa diminuição observada principalmente na Recuperanda SMP. Ao final do período, esse grupo totalizou R\$ 6,5 milhões, representando 6,7% do total do passivo.

23



## 5.2. Contas a Receber

As contas a receber no curto prazo registraram, no período de análise, um saldo de R\$ 52,1 milhões, com um aumento de R\$ 1,3 milhão, correspondente a 2,6%. Essa alta foi registrada principalmente na conta de "Duplicatas a Receber".

Além disso, as Recuperandas não possuem créditos a receber no longo prazo.



### 5.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas apresentaram um acréscimo de R\$ 559 mil no período de julho a agosto de 2024. O maior volume deste grupo é composto por Obrigações Sociais e Trabalhistas, que registraram um saldo de R\$ 60,1 milhões, correspondendo a 54,5%, principalmente nas Recuperandas SMP e Arasul.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme mostrado no gráfico abaixo, registraram um saldo de R\$ 26,8 milhões, sendo que R\$ 12,1 milhões referem-se a empréstimos e financiamentos.



## 5.4. Estoques

O saldo dos estoques em agosto/24 finalizou em R\$ 8,2 milhões, apresentando uma redução de R\$ 202 mil em comparação ao mês anterior. Destaca-se que 72,9% dos estoques referem-se a “Matéria-Prima”, enquanto o restante é composto por “Produtos Acabados” e “Mercadorias em Transição”.

Ao lado, encontra-se um quadro que demonstra a composição do estoque no período em análise e as oscilações ocorridas no trimestre.



## 5.5. Imobilizado

Em agosto/24, este grupo apresentou um saldo de R\$ 13 milhões, com uma redução de R\$ 41 mil no período de análise, devido à contabilização da parcela de depreciação acumulada, além de um aumento de R\$ 1 mil em “Máquinas e Equipamentos”.

Ao lado, apresenta-se um quadro com a composição demonstrativa do Imobilizado:

IMOBILIZADO	jun/24	jul/24	ago/24	AV	Varição
Máquinas e Equipamentos	21.449.595	21.450.260	21.451.960	164,7%	1.700
Veículos	1.808.982	1.808.982	1.808.982	13,9%	0
Móveis e Utensílios	15.769	15.769	15.769	0,1%	0
Construção em Andamento	3.000	3.000	3.000	0,0%	0
Equipamentos de Informática	105.284	105.284	105.284	0,8%	0
Instalações	2.984	2.984	2.984	0,0%	0
Imóveis	7.954.030	7.954.030	7.954.030	61,1%	0
( - ) Depreciação Acumulada	-18.225.973	-18.275.782	-18.319.145	-140,7%	-43.363
<b>TOTAL</b>	<b>13.113.672</b>	<b>13.064.527</b>	<b>13.022.864</b>	<b>100,0%</b>	<b>-41.663</b>



## 5.6. Investimentos

Composto exclusivamente pela conta "Conta corrente entre empresas RJ", este grupo apresentou um aumento de R\$ 114 mil no período de análise, com saldo nas Recuperandas MOBISUL e SMP. Em resumo, representou 7,5% do total do ativo, totalizando R\$ 7,3 milhões.



# 6. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas no mês de agosto/24, constatando-se que, no referido mês, as empresas apresentaram um lucro líquido de 9,1% sobre seu faturamento, equivalente a R\$ 1,2 milhão. A redução das despesas operacionais foi fundamental para a obtenção desse lucro.

Em relação ao ano, o faturamento total alcançou R\$ 99,5 milhões, com um prejuízo de R\$ 3 milhões no mesmo período.

www.valorconsultores.com.br

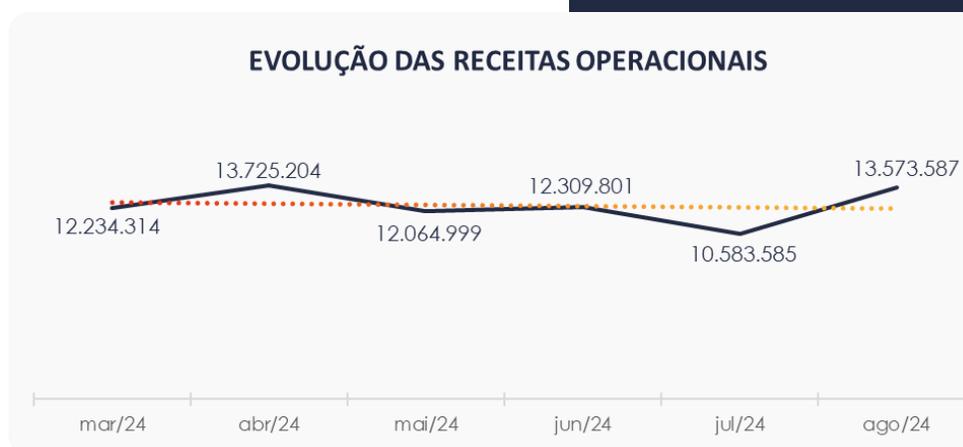
DRE	jun/24	AV	jul/24	AV	ago/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>12.309.801</b>	<b>100,0%</b>	<b>10.583.585</b>	<b>100,0%</b>	<b>13.573.587</b>	<b>100,0%</b>	<b>28,3%</b>	<b>99.510.292</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das receitas	-5.314.257	-43,2%	-3.887.773	-36,7%	-5.342.445	-39,4%	37,4%	-41.422.629	-41,6%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>6.995.544</b>	<b>56,8%</b>	<b>6.695.812</b>	<b>63,3%</b>	<b>8.231.141</b>	<b>60,6%</b>	<b>22,9%</b>	<b>58.087.663</b>	<b>58,4%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-5.955.551	-48,4%	-5.510.495	-52,1%	-5.127.683	-37,8%	-6,9%	-45.714.897	-45,9%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>1.039.993</b>	<b>8,4%</b>	<b>1.185.318</b>	<b>11,2%</b>	<b>3.103.459</b>	<b>22,9%</b>	<b>161,8%</b>	<b>12.372.766</b>	<b>12,4%</b>
( - ) Despesas operacionais	-1.047.108	-8,5%	-1.313.307	-12,4%	-448.528	-3,3%	-65,8%	-6.559.850	-6,6%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-7.115</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-127.989</b>	<b>-1,2%</b>	<b>2.654.931</b>	<b>19,6%</b>	<b>-2174,3%</b>	<b>5.812.917</b>	<b>5,8%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-38.705	-0,3%	-38.320	-0,4%	-38.227	-0,3%	-0,2%	-326.901	-0,3%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-1.104.389	-9,0%	-1.103.871	-10,4%	-934.103	-6,9%	-15,4%	-7.720.322	-7,8%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-1.150.209</b>	<b>-9,3%</b>	<b>-1.270.180</b>	<b>-12,0%</b>	<b>1.682.601</b>	<b>12,4%</b>	<b>-232,5%</b>	<b>-2.234.306</b>	<b>-2,2%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	2.683	0,0%	0	0,0%	-100,0%	2.683	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-1.150.209</b>	<b>-9,3%</b>	<b>-1.267.496</b>	<b>-12,0%</b>	<b>1.682.601</b>	<b>12,4%</b>	<b>-232,7%</b>	<b>-2.231.623</b>	<b>-2,2%</b>
( - ) IR e CS	-3.857	0,0%	-2.990	0,0%	-447.989	-3,3%	14883,1%	-827.122	-0,8%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-1.154.066</b>	<b>-9,4%</b>	<b>-1.270.486</b>	<b>-12,0%</b>	<b>1.234.612</b>	<b>9,1%</b>	<b>-197,2%</b>	<b>-3.058.745</b>	<b>-3,1%</b>

29



## 6.1. Análise de Faturamento

Ao lado, apresentamos o quadro de obtenção de receitas do semestre, onde é possível observar as oscilações ocorridas no período. Em agosto/24, a receita alcançou R\$ 13,5 milhões, proveniente principalmente das Vendas de Produtos no Mercado Interno da Recuperanda SMP.



## 6.2. Índices de Liquidez

Conforme observado, o índice de liquidez geral das Recuperandas se manteve abaixo do recomendado, apresentando em agosto/24 o valor de **R\$ 0,41**. Nesse contexto, a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento de suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,41** para cada **R\$ 1,00** de dívida a longo prazo e **R\$ 0,71** para as dívidas de curto prazo.



# 7. ENDIVIDAMENTO

## 7.1. Endividamento Total

No mês de análise, o endividamento da empresa totalizou R\$ 189,8 milhões, representando 192,83% em relação ao saldo do ativo.

Observa-se um aumento na composição do endividamento, com as dívidas vincendas a curto prazo passando de 57,81% para 58,12% em agosto/24.

[www.valorconsultores.com.br](http://www.valorconsultores.com.br)



32



## 7.2. Endividamento Sujeito a Recuperação Judicial

Em relação aos credores sujeitos aos efeitos do PRJ, as Recuperandas alocaram um saldo de R\$ 25,9 milhões, sendo que as dívidas de longo prazo estão integralmente concentradas em Fornecedores – RJ.



# 8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão, apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa das Recuperandas, elaborada pelo método direto, referente ao último trimestre.

www.valorconsultores.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	jun/24	jul/24	ago/24
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	11.929.229	11.011.370	9.125.282
Movimentação de outros créditos	-215.565	-103.641	101.182
Movimentação de fornecedores	-5.692.426	-5.765.978	-4.973.645
Movimentação de tributos	-2.067.430	-2.054.372	-2.902.918
Movimentação de despesas e outras obrig.	-1.232.051	-809.885	-1.542.805
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>2.721.758</b>	<b>2.277.494</b>	<b>-192.903</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	-45.840	-865.293	-114.099
Movimentação de imobilizado	10.010	10.825	3.437
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>-35.830</b>	<b>-854.468</b>	<b>-110.663</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	-2.616.764	-1.462.332	287.205
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>-2.616.764</b>	<b>-1.462.332</b>	<b>287.205</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDITORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	1.346	-6.995	-156.301
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>1.346</b>	<b>-6.995</b>	<b>-156.301</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	-0	-0	-0
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>	<b>-0</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>70.511</b>	<b>-46.300</b>	<b>-172.662</b>

34



## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As fontes de entradas de receitas no período foram relacionadas à movimentação de recebimentos de clientes, outros créditos, movimentação de imobilizado e empréstimos e financiamentos, totalizando R\$ 9,5 milhões.

## 8.2. Principais Saídas

Os movimentos de saídas que contribuíram para o saldo negativo foram os pagamentos de fornecedores, tributos, outras obrigações, investimentos e credores RJ, totalizando uma saída de caixa de R\$ 9,6 milhões.

Isso resultou em uma variação líquida do caixa negativa de R\$ 172 mil.





## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
6º Andar, Sala 604  
Centro Cívico - CEP 80530-000

**+55 41 3044-5299**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**



Documento assinado digitalmente, conforme MP nº 2.200-2/2001, Lei nº 11.419/2006, resolução do Projudi, do TJPR/OE  
Validação deste em <https://projudi.tjpr.jus.br/projudi/> - Identificador: PJ82F SLZEE 7AK5A 7HA9B